

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	5,362 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	99,7%
Денежные средства**	0,3%

Отраслевая структура²

Информационные технологии	63,3%
Банки и финансовые компании	20,3%
Прочее	7,6%
Телекоммуникации	4,1%
Фармацевтика и здравоохранение	3,7%

Топ-10 эмитентов²

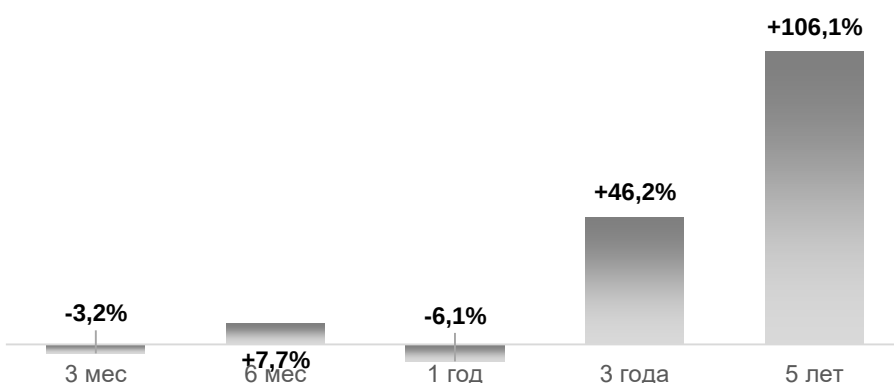
Microsoft Corp	11,6%
Alphabet Inc	7,9%
Facebook Inc	7,4%
Alibaba Group	6,0%
Adobe Inc	5,3%
EPAM Systems Inc	4,1%
Atlassian Corp PLC	4,0%
Samsung Electronics Co Ltd	3,5%
salesforce.com Inc	3,5%
NVIDIA Corp	3,5%

Рынок и операции по портфелю¹

На июньском заседании ФРС намекнула на вероятность скорого снижения ставки, что привело к падению долларowych доходностей, в том числе длинных. А это уже обернулось ростом цен акций, причем акции высокотехнологичных компаний росли сильнее других в силу большей капиталоемкости. Дополнительным поводом стало успешное открытие сезона отчетности за второй квартал. Все крупные IT-компании, которые успели отчитаться на данный момент (Accenture, Micron, Red Hat, Oracle, Adobe), показали результат лучше ожиданий как по выручке, так и по прибыли.

Тем не менее трудности в сегменте производства полупроводников сохраняются. Мы ожидали такого сценария, именно по этим причинам мы сокращали вес полупроводникового сегмента в последние два месяца в пользу производителей программного обеспечения – особенно специализирующихся на облачных сервисах (Atlassian, Workday, Adobe, Salesforce), которые обладают кратным потенциалом роста, меньше зависят от действий регуляторов и экономических циклов, а также демонстрируют сейчас самые высокие темпы роста в ИТ-секторе.

Изменение стоимости пая²



Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

УК «Альфа-Капитал» – лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 30.09.2018.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.

1 Использованы данные общедоступных открытых источников.

2 По состоянию на 28.06.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. ООО УК «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года выдана ФСФР России. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок и надбавок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru